

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«КАЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВО-
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»

Кафедра экономического анализа и аудита

УЧЕБНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ И
ИНДИВИДУАЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

**«КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

для студентов, обучающихся по направлению

080100.62 «экономика»

(профессионально-ориентированная программа «бухгалтерский учет,
анализ и аудит»)

КАЗАНЬ 2008

Утверждены на заседании кафедры экономического анализа и аудита
КГФЭИ (протокол № 6 от 19 февраля 2008 г.)

Авторы:

Новоселова Н.А. к.э.н.,
доцент кафедры
экономического анализа и
аудита КГФЭИ

Нагуманова Р.В., старший
преподаватель кафедры
экономического анализа и
аудита КГФЭИ

Рецензенты:

Нестеров В.Н., д.э.н.,
профессор, зав.кафедрой
экономического анализа и
аудита КГФЭИ

Сунгатуллина Л.Б. к.э.н.,
доцент кафедры
экономического анализа и
аудита КГФЭИ

Содержание

Введение	4
Задания для самостоятельной работы	7
Сущность и задачи комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности.....	7
Анализ и управление объемом производства.....	8
Анализ состояния и использования трудовых ресурсов.....	12
Анализ технической оснащенности производства и эффективности использования основных фондов организации.....	17
Анализ состояния и использования материальных ресурсов.....	23
Анализ технико-организационного уровня и других условий производства.....	28
Анализ обобщающих показателей себестоимости продукции.....	30
Анализ себестоимости по статьям калькуляции.....	33
Анализ и управление объемом продаж.....	38
Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа.....	41
Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений.....	45
Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа	50
Задания для индивидуальной работы	55
Рекомендуемая литература	59

Введение

Основной целью учебных материалов является закрепление теоретических знаний и обучение практическим навыкам использования инструментов комплексного экономического анализа для расчета конкретных показателей деятельности организации с целью определения текущего состояния и перспектив развития производственно-финансовой деятельности субъекта хозяйствования.

Учебные материалы содержат следующее:

1. Задания для самостоятельной работы.
2. Задания для индивидуальной работы.
3. Список рекомендуемой литературы.

Задания для самостоятельной работы выполняются студентами самостоятельно во внеаудиторное время.

Задания для самостоятельной работы включают темы:

1. Сущность и задачи комплексного экономического анализа;
2. Анализ и управление объемом производства;
3. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов;
4. Анализ технической оснащенности производства и эффективности использования основных фондов организации;
5. Анализ состояния и использования материальных ресурсов;
6. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства;
7. Анализ обобщающих показателей себестоимости продукции;
8. Анализ себестоимости по статьям калькуляции;
9. Анализ и управление объемом продаж;
10. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа;

11. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений.

12. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа.

В рамках каждой отдельной темы определены цели изучения и перечень основных вопросов темы, по которым студентам следует самостоятельно изучить данную тему с использованием литературы, указанной в конце методического пособия.

В качестве контроля освоения полученных знаний в разрезе вышеуказанных тем студентам предлагаются вопросы для самоконтроля, тесты и задачи для самостоятельного решения.

Задания для индивидуальной работы представлены в таблицах 26 – 32, где n – порядковый номер студента в списке группы.

Индивидуальная работа выполняется студентами самостоятельно во внеаудиторное время по следующим разделам комплексного экономического анализа:

1 раздел (блок)

- анализ производственной программы организации по показателям объема, структуры и ассортимента продукции;

- анализ эффективности использования трудовых ресурсов, определение резервов роста товарной продукции за счет более эффективного использования трудовых ресурсов;

- анализ эффективности использования средств труда;

- анализ эффективности использования материальных ресурсов;

2 раздел (блок)

- анализ затрат на производство;

- анализ затрат на 1 рубль товарной продукции;

3 раздел (блок)

- анализ продаж продукции в ассортиментном разрезе;

- факторный анализ прибыли от продаж;
- факторный анализ взаимосвязи рентабельности продаж и рентабельности отдельных видов продукции.

По результатам решения задач следует составить письменное заключение, в котором должна быть дана оценка основных показателей деятельности организации в соответствии с условием задачи, определены численные значения и направления влияния ближайших факторов на изменение показателей, выявлены резервы повышения эффективности производства и разработаны рекомендации по их мобилизации.

Контроль за выполнением заданий осуществляется преподавателем на индивидуальных занятиях.

Защита индивидуальной работы происходит в разрезе вышеназванных разделов (в соответствии с расписанием индивидуальных занятий) и предполагает наличие письменного отчета, который должен содержать таблицы, расчеты, выводы и предложения по результатам анализа.

Качество выполнения индивидуальной работы оценивается по каждому разделу по пяти балльной системе по следующим направлениям:

- оформление работы;
- качество расчетов и выводов;
- своевременность защиты (в соответствии с расписанием индивидуальных занятий);
- устная защита.

Итоговая оценка за выполнение индивидуальной работы определяется как среднеарифметическое баллов полученных за защиту каждого раздела (блока) индивидуальной работы.

Часть 1. Задания для самостоятельной работы

Тема 1. Сущность и задачи комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности

Цели изучения

Определить роль, значение и место комплексного анализа в управлении. Рассмотреть аналитическое обеспечение процесса принятия управленческих решений, а также задачи комплексного экономического анализа. Исследовать взаимосвязь комплексного экономического анализа со смежными экономическими науками. Рассмотреть содержание комплексного управленческого анализа и последовательность его проведения.

Основные вопросы темы

1. Роль и значение комплексного экономического анализа в системе управления организацией.
2. Содержание основных блоков комплексного экономического анализа.
3. Информационное обеспечение комплексного экономического анализа.

Вопросы для самоконтроля

1. Роль комплексного анализа в управлении.
2. Взаимосвязь комплексного экономического анализа со смежными экономическими науками.
3. Анализ как внутренняя функция управления.
4. Задачи комплексного экономического анализа.
5. Система показателей комплексного АХД.

6. Характеристика подсистем (модулей) комплексного экономического анализа.
7. Взаимосвязи между отдельными подсистемами.
8. Последовательность проведения анализа, направления использования результатов анализа.
9. Структура комплексного бизнес плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей.
10. Сметное планирование (бюджетирование) и анализ исполнения смет (бюджетов).
11. Информационное обеспечение комплексного экономического анализа.
12. Анализ в системе маркетинга.

Тема 2. Анализ и управление объемом производства

Цели изучения

Исследовать задачи, систему показателей и источники информации анализа производства продукции. Изучить методику анализа основных показателей производственной программы.

Основные вопросы темы

1. Анализ объема и структуры продукции.
2. Анализ влияния структуры на объем выпуска продукции.
3. Обоснование формирования и оценка эффективности ассортиментных программ.
4. Анализ выполнения плана по ассортименту. Факторы, влияющие на выполнение плана по ассортименту.

5. Анализ обновления продукции и ее качества. Задачи анализа качества продукции. Обобщающие, частные и косвенные показатели качества продукции. Анализ потерь от брака.
6. Анализ ритмичности производства. Понятие и значение ритмичной работы предприятия. Прямые и косвенные показатели ритмичности производства.

Вопросы для самоконтроля

1. Задачи анализа объема производства продукции.
2. Источники информации анализа производства продукции.
3. Факторы, влияющие на изменение объема производства продукции.
4. Показатели объема производства.
5. Анализ структуры выпуска продукции и ее влияния на объем.
6. Понятие ассортимента и номенклатуры продукции.
7. Формирование и оценка выполнения плана по ассортименту.
8. Анализ выполнения плана по ассортименту.
9. Показатели оценки качества продукции.
10. Отраслевые особенности показателей качества продукции и методики их исчисления.
11. Анализ потерь от брака.
12. Определение ритмичности производства.
13. Прямые и косвенные показатели ритмичности производства.

Задания для самостоятельной работы

На основании приведенных данных (таблица 1) определить динамику и выполнение плана по объему выпуска, структуре и ассортименту продукции.

Таблица 1

Исходные данные по объему выпуска продукции

Показатели	Ед.изм.	пред. период	план	отчетный период
Выпуск продукции в натуральном выражении				
А	тыс.кг.	2800	3200	4100
В	тыс.кг.	5768	5800	6020
С	тыс.кг.	3400	3500	3200
Цена единицы изделия				
А	руб.	110,2	120	120,4
В	руб.	88,4	90	89
С	руб.	242	252	264

Тесты

1. Определить объем проданной продукции, если объем товарной продукции составляет 1250 тыс.руб., сумма материальных затрат – 238 тыс.руб., амортизационные отчисления – 107 тыс.руб., изменение остатков нерезализованной продукции составляет 17 тыс.руб., внутривозвратный оборот – 1470 тыс.руб., НЗП – 54 тыс.руб.:

- а) 1524;
- б) 1267;
- в) 1233.

2. Определить объем чистой продукции, если объем товарной продукции составляет 1250 тыс.руб., сумма материальных затрат – 238 тыс.руб., амортизационные отчисления – 107 тыс.руб., изменение остатков нерезализованной продукции составляет 17 тыс.руб., внутривозвратный оборот – 1470 тыс.руб., НЗП – 54 тыс.руб.:

- а) 1267;
- б) 1524;
- в) 905.

3. Определить объем валовой продукции, если объем товарной продукции составляет 1250 тыс.руб., сумма материальных затрат – 238 тыс.руб., амортизационные отчисления – 107 тыс.руб., изменение остатков нерезализованной продукции составляет 17 тыс.руб., внутривозвратный оборот – 1470 тыс.руб., НЗП – 54 тыс.руб.:

- а) 1524;
- б) 1267;
- в) 905.

4. Определить процент выполнения плана по договорным обязательствам, если фактический объем поставок – 780 тыс.руб., плановый объем поставок – 755 тыс.руб., недопоставки составили 35 тыс.руб.:

- а) 95,51;
- б) 98,68;
- в) 103,31.

5. Определить средний процент выполнения плана по ассортименту, если объем продукции, принимаемой в зачет выполнения плана по ассортименту – 25780 тыс.руб., фактический объем товарной продукции – 25980 тыс.руб., плановой объем товарной продукции – 26350 тыс.руб., объем чистой продукции – 12780 тыс.руб.:

- а) 97,7;
- б) 100,78;
- в) 99,23.

6. Определить процент выполнения плана по уровню качества, если уровень качества по факту – 0,9807, по плану – 0,9965, объем выпускаемой продукции составил 250 тыс.руб.:

- а) 99,53;
- б) 101,61;
- в) 98,41.

7. Если сумма рекламаций в отчетном периоде составила 419 руб., в предыдущем – 437 руб., а количество рекламаций в отчетном году равно 7, то чему равны расходы на 1 рекламацию в отчетном периоде:

- а) 62,43;
- б) 59,86;
- в) 75,98.

8. Сколько недополучено продукции за счет выпуска бракованных изделий, если уровень брака составил 0,17%, выпуск товарной продукции - 3074 тыс.руб., расходы по исправлению брака – 22 тыс.руб.:

- а) 5,19;
- б) 5,23;
- в) 5,26.

9. Определить коэффициент ритмичности, если фактический объем выпускаемой продукции в пределах графика составил 7545 тыс.руб., объем выпускаемой продукции по плану – 7430 тыс.руб., фактический объем выпущенной продукции – 7590 тыс.руб.:

- а) 99,41;
- б) 101,55;
- в) 100,6.

10. Предприятие работает более ритмично, если коэффициент ритмичности:

- а) стремится к 1;
- б) стремится к 0;
- в) статичен.

Тема 3. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов

Цели изучения

Исследовать задачи, систему показателей и источники информации анализа обеспеченности организации кадрами и эффективности их использования. Изучить методику анализа основных показателей, характеризующих обеспеченность и эффективность использования трудовых ресурсов.

Основные вопросы темы

1. Анализ обеспеченности организации кадрами.
2. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов.
3. Определение резервов увеличения выпуска товарной продукции за счет ликвидации потерь рабочего времени.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение и задачи анализа состояния и эффективности использования трудовых ресурсов.
2. Информационная база анализа обеспеченности организации трудовыми ресурсами и эффективности их использования.
3. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.
4. Показатели движения трудовых ресурсов, методика их анализа.
5. Оценка квалификационного уровня персонала предприятия и изменений в его составе.
6. Система обобщающих и частных показателей, характеризующих эффективность использования трудовых ресурсов.
7. Взаимосвязь объема производства продукции и трудовых показателей.
8. Способы выявления потерь рабочего времени.
9. Анализ показателей использования рабочего времени и их влияния на изменение производительности труда.
10. Факторная модель анализа производительности труда одного работающего.
11. Факторная модель анализа производительности труда одного рабочего.
12. Факторная модель анализа влияния производительности труда на объем выпуска товарной продукции.
13. Определение резервов увеличения объема выпуска продукции за счет более эффективного использования трудовых ресурсов.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных (таблица 2) провести анализ:
 - обеспеченности организации кадрами;
 - движения трудовых ресурсов.

Таблица 2

Исходные данные

Показатель	Отчетный год	
	план	факт
1. Среднесписочная численность работников, (чел.) - всего персонала	23262	23273
<i>в том числе:</i>		
Промышленно-производственного персонала	23200	23178
<i>из него:</i>		
-рабочие	19800	19782
-руководители	356	358
-специалисты	2700	2704
-служащие	312	308
-прочие	32	26
2. Принято, (чел.)	x	82
3. Уволено, (чел.)		3422
<i>в том числе:</i>	x	
-по собственному желанию	x	3243
-за прогул и другие нарушения трудовой дисциплины	x	179

2. На основании данных, приведенных в таблице 3, провести анализ:

- эффективности использования трудовых ресурсов;
- производительности труда рабочих;
- влияния производительности труда на объем выпуска товарной

продукции.

По результатам анализа определить резервы роста объема выпуска товарной продукции по данной группе факторов.

Таблица 3

Исходные данные

Показатели	План	Факт
Объем товарной продукции, тыс.руб.	1788000	1874220
Среднесписочная численность ППП, чел.	23200	23178
Среднесписочная численность рабочих, чел.	19800	19782
Общее число отработанных всеми рабочими за год тыс. чел.-дн.	4950,00	4925,72
Общее число отработанных всеми рабочими за год тыс. чел.-час.	39461,40	39287,05

Тесты

1. В плане предусматривалось 1,6% прироста продукции за счет увеличения численности рабочих, численность рабочих в отчетном периоде составила 985 человек, по плану – 970 человек, план по объему товарной продукции выполнен на 105%. Определить допустимую численность рабочих:

- а) 986;
- б) 1001;
- в) 1019.

2. В плане предусматривалось 1,6% прироста продукции за счет увеличения численности рабочих, численность рабочих в отчетном периоде составила 995 человек, по плану – 970 человек, план по объему товарной продукции выполнен на 105%. Определить относительное изменение численности рабочих:

- а) 16;
- б) 25;
- в) 9.

3. Определить коэффициент по приему, если списочный состав на начало периода – 630 чел., на конец – 674 чел., число принятых работников в отчетном периоде – 12 чел, выбывших – 5 чел., число работников, проработавших весь период 625 чел., число работников, ушедших по собственному желанию – 2 чел.:

- а) 0,79;
- б) 1,78;

в) 1,9.

4. Определить коэффициент выбытия, если списочный состав на начало периода – 630 чел., на конец – 674 чел., число принятых работников в отчетном периоде – 12 чел, выбывших – 5 чел., число работников, проработавших весь период 625 чел., число работников, ушедших по собственному желанию – 2 чел.:

а) 0,79;

б) 1,78;

в) 0,74.

5. Определить коэффициент текучести, если списочный состав на начало периода – 630 чел., на конец – 674 чел., число принятых работников в отчетном периоде – 12 чел, выбывших – 5 чел., число работников, проработавших весь период 625 чел., число работников, ушедших по собственному желанию – 2 чел.:

а) 0,3;

б) 0,32;

в) 0,29.

6. Определить коэффициент постоянства персонала, если списочный состав на начало периода – 630 чел., на конец – 674 чел., число принятых работников в отчетном периоде – 12 чел, выбывших – 5 чел., число работников, проработавших весь период 625 чел., число работников, ушедших по собственному желанию – 2 чел.:

а) 99,2;

б) 92,73;

в) 95,62.

7. Определить часовую выработку одного рабочего, если рабочий отработал в отчетном году 215 дней, продолжительность рабочего дня – 8 часов, а годовая выработка рабочего составила 2856 руб.:

а) 1,66;

б) 3,78;

в) 13,28.

8. Определить дневную выработку одного рабочего, если рабочий отработал в отчетном году 215 дней, продолжительность рабочего дня – 8 часов, а годовая выработка рабочего составила 2856 руб., численность рабочих – 515 чел:

- а) 13,28;
- б) 1,66;
- в) 12,98.

9. Определить годовую выработку одного рабочего, если рабочий отработал в отчетном году 215 дней, продолжительность рабочего дня – 8 часов, а часовая выработка рабочего составила 3,17 руб.:

- а) 3204,5;
- б) 545,24;
- в) 3407,75.

10. Определить изменение объема выпуска продукции за счет создания дополнительных рабочих мест, если количество рабочих мест увеличено на 4 чел., среднегодовая выработка одного рабочего по факту – 1275 руб., по плану – 1146 руб.:

- а) 4985;
- б) 4584;
- в) 5100.

Тема 4. Анализ технической оснащенности производства и эффективности использования основных фондов организации

Цели изучения

Исследовать задачи, систему показателей и источники информации анализа обеспеченности организации основными фондами и эффективности их использования. Изучить методику анализа основных показателей, характеризующих обеспеченность и эффективность использования средств труда.

Основные вопросы темы

1. Анализ технической оснащенности производства и возрастного состава основных фондов.
2. Анализ эффективности использования основных фондов.

3. Определение резервов увеличения выпуска товарной продукции по данной группе факторов.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение и задачи анализа состояния и эффективности использования основных фондов.
2. Информационная база анализа обеспеченности и эффективности использования средств труда.
3. Анализ обеспеченности предприятия основными средствами.
4. Показатели движения средств труда, методика их анализа.
5. Анализ технического состояния основных фондов.
6. Система обобщающих и частных показателей, характеризующих эффективность использования средств труда.
7. Взаимосвязь объема производства продукции и средств труда.
8. Способы выявления простоев оборудования и их влияния на объем выпуска товарной продукции.
9. Показатели, характеризующие эффективность использования оборудования по мощности. Методика их анализа.
10. Показатели, характеризующие эффективность использования оборудования по времени. Методика их анализа.
11. Факторная модель анализа эффективности использования средств труда.
12. Факторная модель анализа влияния эффективности использования средств труда на объем выпуска товарной продукции.
13. Определение резервов увеличения объема выпуска продукции за счет более эффективного использования средств труда.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных (таблица 4) провести анализ:

- обеспеченности организации средствами;
- движения средств труда.

Рассчитать коэффициенты поступления, выбытия и замены основных средств как в целом по предприятию, так и по активной части.

Таблица 4

Исходные данные

Тыс.руб.

Наименование	Стоимость на нач.года	Поступило	Выбыло	Стоимость на кон.года
Основные средства, в т.ч.	21174	5904	1132	25946
Здания	8953	-	-	8953
Машины, оборудование и транспортные средства	12142	5904	1132	16914
Производственный и хозяйственный инвентарь	31	-	-	31
Прочие	48	-	-	48

2. На основании данных, приведенных в таблицах 4 и 5, провести анализ технического состояния основных фондов.

Рассчитать коэффициенты износа и годности основных средств как в целом по организации, так и по отдельным категориям.

Таблица 5

Исходные данные

Тыс.руб.

Наименование	Амортизация	
	на начало периода	на конец периода
Основные средства, в т.ч.	4159	6521
Здания	634	1024
Машины, оборудование и транспортные средства	3518	5483
Прочие	7	14

3. На основании данных, приведенных в таблице 6, провести анализ:

- эффективности использования средств труда;
- влияния эффективности использования средств труда на объем выпуска товарной продукции.

Рассчитать коэффициенты экстенсивного и интенсивного использования оборудования.

По результатам анализа определить резервы роста объема выпуска товарной продукции по данной группе факторов.

Таблица 6

Исходные данные

Показатели	Ед. изм.	План	Факт
Объем товарной продукции, тыс.руб.	тыс. руб.	1 788 000	1 874 220
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	тыс. руб.	2 787 000	2 831 241
в том числе машин и оборудования	тыс. руб.	838 669	1 015 874
Время работы установленного оборудования	тыс. маш.-час.	786 453	723 142

Тесты

1. Определить коэффициент обновления основных фондов, если стоимость основных средств на начало периода 45612 тыс.руб., на конец – 48741 тыс.руб., стоимость вновь введенных в эксплуатацию основных средств – 4258 тыс.руб., а стоимость выбывших в отчетном году основных средств – 1129 тыс.руб.:

- а) 9,34;
- б) 8,74;
- в) 7,56.

2. Определить коэффициент выбытия основных фондов, если стоимость основных средств на начало периода 45612 тыс.руб., на конец – 48741 тыс.руб., стоимость вновь введенных в эксплуатацию основных средств – 4258 тыс.руб., а стоимость выбывших в отчетном году основных средств – 1129 тыс.руб.:

- а) 2,48;
- б) 2,32;
- в) 3,42.

3. Определить коэффициент прироста основных фондов, если стоимость основных средств на начало периода 45612 тыс.руб., на конец – 48741 тыс.руб., стоимость вновь введенных в эксплуатацию основных средств – 4258 тыс.руб., а стоимость выбывших в отчетном году основных средств – 1129 тыс.руб.:

- а) 6,86;
- б) 6,42;
- в) 6,54.

4. Определить коэффициент экстенсивного использования машин и оборудования, если фактическое время работы установленного оборудования – 24987 маш.часов, фактическая выработка продукции за 1 маш.час – 17,3 руб., плановое время работы установленного оборудования – 25138 маш.часов, плановая выработка продукции за 1 маш.час – 16,7 руб.:

- а) 1,0360;
- б) 0,9940;
- в) 1,1261.

5. Определить коэффициент интенсивного использования машин и оборудования, если фактическое время работы установленного оборудования – 24987 маш.часов, фактическая выработка продукции за 1 маш.час – 17,3 руб., плановое время работы установленного оборудования – 25138 маш.часов, плановая выработка продукции за 1 маш.час – 16,7 руб.:

- а) 1,0360;
- б) 0,9940;
- в) 0,9817.

6. Определить выпуск товарной продукции за год, если основные производственные фонды на начало периода составляют – 12800 тыс.руб., на конец года – 13100 тыс.руб., а фондоотдача на конец года – 1,635 руб.:

- а) 20928;
- б) 21419;
- в) 21764.

7. Определить выпуск товарной продукции за год, если основные производственные фонды на начало периода составляют – 14800 тыс.руб., на конец года – 17100 тыс.руб., а фондоемкость на конец года – 0,15 руб.:

- а) 114000;
- б) 110254;
- в) 98667.

8. Определить коэффициент износа основных фондов, если их первоначальная стоимость составляет 123450 тыс. руб., остаточная стоимость — 84360 тыс. руб.

- а) 0,68
- б) 0,46
- с) 0,32

9. Определить коэффициент годности основных фондов, если первоначальная стоимость составляет 123450 тыс. руб., остаточная стоимость основных фондов — 84360 тыс. руб.

- а) 0,32
- б) 0,68
- с) 0,54

10. Рассчитать фондоотдачу основных производственных фондов, если основные производственные фонды на начало года составляют 14300 тыс. руб., на конец года — 14800 тыс. руб. Выпуск товарной продукции за год равен 28000 тыс. руб.

- а) 1,892
- б) 1,924
- с) 1,958

Тема 5. Анализ состояния и использования материальных ресурсов

Цели изучения

Исследовать задачи, систему показателей и источники информации анализа обеспеченности организации материальными ресурсами и эффективности их использования. Изучить методику анализа основных показателей, характеризующих обеспеченность и эффективность использования предметов труда.

Основные вопросы темы

1. Анализ материально-технического снабжения предприятия.
2. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
3. Определение резервов увеличения выпуска товарной продукции за счет более рационального использования материальных ресурсов.
4. Расчет комплектного резерва.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение и задачи анализа состояния и использования материальных ресурсов.

2. Информационная база анализа состояния и использования материальных ресурсов.
3. Анализ материально-технического снабжения по объему, ассортименту, качеству материалов и ритмичности поставок.
4. Показатели, характеризующие обеспеченность организации материальными ресурсами.
5. Отраслевые особенности показателей обеспеченности материальными ресурсами и методики их исчисления.
6. Система обобщающих и частных показателей, характеризующих эффективность использования предметов труда.
7. Факторы влияющие на уровень материалоемкости.
8. Факторная модель взаимосвязи общей и удельной материалоемкости.
9. Анализ выполнения плана поставок отдельных материалов.
10. Факторная модель анализа влияния эффективности использования предметов труда на объем выпуска товарной продукции.
11. Определение резервов увеличения объема выпуска продукции за счет более эффективного использования материальных ресурсов.
12. Расчет комплектного резерва по выпуску товарной продукции.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных (таблица 7) провести анализ эффективности использования материальных ресурсов. Рассчитать показатели материалоотдачи и материалоемкости. Определить изменение объема выпускаемой продукции в результате отклонения фактической материалоемкости продукции от плановой.

Таблица 7

Исходные данные

Показатели	По плану	По отчету
1. Материальные затраты, тыс.руб.	76 215	97 314
2. Объем выпуска ТП, тыс.руб.	124 650	165 215

2. На основании данных, приведенных в таблице 8, провести анализ материалоемкости продукции. Определить влияние структурных сдвигов в выпуске продукции и изменения удельной материалоемкости отдельных видов продукции на изменение общей материалоемкости продукции.

Таблица 8

Исходные данные

Виды продукции	Уд.вес отдельных видов продукции в общем объеме выпуска, %		Удельная материалоемкость изделий, руб.	
	план	факт	план	факт
А	37,2	38,7	0,62	0,632
В	22,4	21,3	0,598	0,62
С	17,5	19	0,548	0,573
Д	22,9	21	0,623	0,611
Итого	100	100	0,6114	0,589

3. На основании данных, приведенных в таблице 9, определить резерв роста объема выпуска товарной продукции за счет выполнения плана поставок отдельных материалов.

Таблица 9

Исходные данные

Наименование материала	Недополучено, тн	Норма расхода на единицу изделия, кг.	Цена единицы изделия
1.Прутки ЛС 59-1 твердые	8	500	1300
2.Проволока 01,0 ГОСТ 5468-60	2	120	750

4. На основании данных, приведенных в таблице 10, определить комплектный резерв выпуска продукции.

Таблица 10

Исходные данные

Наименование резерва	Сумма, тыс.руб.
1. Трудовые факторы	640,2
2. Средства труда	574,9
3. Предметы труда	270,6
Итого комплектный резерв	?

Тесты

1. Определить выпуск товарной продукции за год, если материальные затраты на начало периода составляют – 1280 тыс.руб., на конец года – 1310 тыс.руб., а материалоотдача на конец года составила – 2,012 руб.:

- а) 2575;
- б) 2636;
- в) 2174.

2. Определить выпуск товарной продукции за год, если материальные затраты на начало периода составляют – 2270 тыс.руб., на конец года – 1640 тыс.руб., а материалоемкость на конец года составила – 0,24 руб.:

- а) 9458;
- б) 6833;
- в) 7545.

3. Определить резерв увеличения выпуска продукции при условии выполнения плана поставок по материалу А, если недопоставлено материала А – 120 кг., норма расхода материала А на единицу изделия Х – 12 кг., цена единицы изделия Х – 1870 руб.:

- а) 18700;
- б) 22440;
- в) 15640.

4. Определить резерв увеличения выпуска продукции при условии соблюдения установленных норм расхода материала А, если норма расхода материала А на единицу изделия Х – 105 кг., фактический расхода материала А на единицу изделия Х – 115 кг., цена единицы изделия Х – 1170 руб., фактический выпуск изделия Х составил 1960 шт.:

- а) 218790;
- б) 156400;
- в) 212440.

5. Определить дополнительный выпуск изделия Х в натуральном выражении при условии соблюдения установленных норм расхода материала А, если норма расхода материала А на единицу изделия Х – 105 кг., фактический расхода материала А на единицу изделия Х – 115 кг., цена единицы изделия Х – 1170 руб., фактический выпуск изделия Х составил 1960 шт.:

- а) 187;
- б) 197;
- в) 202.

6. Определить изменение объема выпускаемой продукции за счет снижения материалоемкости, если материальные затраты по факту составили – 12450 руб., по плану – 18540 руб., объем выпуска ТП по факту – 134000 руб., по плану – 197000 руб.:

- а) 2521,9;

- б) 2268,7;
- в) 2215,3.

7. Определить комплектный резерв выпуска продукции, если резерв по трудовым факторам составил 450,3 т.р., резерв по средствам труда – 267 т.р., а резерв по предметам труда в 2 раза меньше резерва по средствам труда:

- а) 133,5;
- б) 717,3;
- в) 583,8.

Тема 6. Анализ технико-организационного уровня и других условий производства

Цели изучения

Изучить значение и роль технико-организационного уровня в формировании производственного потенциала предприятия. Исследовать задачи и источники анализа технико-организационного уровня предприятия, основные направления анализа технико-организационного уровня производства.

Основные вопросы темы

1. Значение и роль технико-организационного уровня в формировании производственного потенциала предприятия.
2. Задачи и источники анализа технико-организационного уровня субъекта хозяйствования.
3. Показатели, характеризующие технико-организационный уровень субъекта хозяйствования, методика их анализа.
4. Жизненный цикл изделия, техники и технологии и учет его влияния на анализ организационно-технического уровня.

Вопросы для самоконтроля

1. Задачи и направления анализа технико-организационного уровня.
2. Источники информации анализа технико-организационного уровня.
3. Анализ взаимосвязи научно-технического прогресса, инноваций и качества продукции.
4. Показатели, характеризующие технико-организационный уровень субъекта хозяйствования.
5. Методика анализа показателей, характеризующих технико-организационный уровень.
6. Понятие жизненного цикла изделия, техники и технологии, предприятия.
7. Организационно-технические особенности этапов жизненного цикла предприятия.
8. Показатели, которые необходимо контролировать на каждом этапе жизненного цикла предприятия.
9. Анализ влияния жизненного цикла изделия, техники и технологии на технико-организационный уровень предприятия.
10. Диагностика состояния организационно-технического уровня предприятия и ее значение.
11. Концепция жизненного цикла продукции, его связь с рыночным циклом и ее использование в управлении качеством товаров.
12. Методы количественной оценки влияния инновационных мероприятий по организационно-техническому развитию предприятия на финансовые результаты его деятельности.

Тема 7. Анализ обобщающих показателей себестоимости продукции

Цели изучения

Исследовать значение, объекты и задачи анализа себестоимости продукции. Изучить методику анализа затрат на производство, затрат на рубль товарной продукции.

Основные вопросы темы

1. Значение, объекты, задачи и источники анализа себестоимости продукции.
2. Анализ затрат на производство.
3. Анализ затрат на рубль товарной продукции.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение, объекты и задачи анализа себестоимости продукции.
2. Источники анализа себестоимости продукции.
3. Анализ состава и структуры затрат на производство.
4. Факторный анализ затрат на производство.
5. Анализ затрат на рубль товарной продукции.
6. Анализ факторов, влияющих на уровень затрат на рубль товарной продукции.
7. Особенности анализа затрат по центрам ответственности.
8. Анализ затрат по отклонениям.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных (таблица 11) провести анализ состава и структуры затрат на производство. Рассчитать влияние факторов на изменение затрат на производство.

Таблица 11

Исходные данные

Тыс.руб.

Показатель	Отчетный год	
	план	факт
1. Материальные затраты	8540	8689
2. Затраты на оплату труда	7912	8062
3. Отчисления на социальные нужды	3112	2874
4. Амортизация	840	900
5. Прочие затраты	34	27
ИТОГО	20438	20551
Выпуск товарной продукции	25564	25768

2. Используя данные, представленные в таблице 12, провести факторный анализ затрат на один рубль товарной продукции.

Таблица 12

Исходные данные

Показатели	Сумма, тыс.руб.
Себестоимость товарной продукции по плану	20600
Себестоимость фактически выпущенной товарной продукции	
по плановой себестоимости	20546
по фактической себестоимости	20721
Выпуск товарной продукции	
по плану	26786
фактически в ценах принятых в плане	26902
фактический	27114

Тесты

1. Если производственная себестоимость товарной продукции равна 1240 тыс.руб., коммерческие расходы – 3 тыс.руб., управленческие расходы – 4 тыс.руб., а объем товарной продукции равен 1312 тыс.руб., определить величину затрат на один рубль товарной продукции:

- а) 95,05;
- б) 94,51;
- в) 05,81.

2. Определить полную себестоимость товарной продукции, если затраты на один рубль товарной продукции – 84,7 коп., коммерческие расходы – 5 тыс.руб., управленческие расходы – 9 тыс.руб., а объем товарной продукции – 1729 тыс.руб.:

- а) 147208,6 ;
- б) 147632,1;
- в) 146446,3.

3. Определить затраты на один рубль товарной продукции, если объем товарной продукции – 12750 руб., полная себестоимость – 11540 руб., производственная себестоимость – 10980 руб.:

- а) 83,14;
- б) 86,12;
- в) 90,51.

4. Определить влияние изменения объема производства на отклонение общих затрат на производство, если объем товарной продукции по плану – 2780 тыс.руб., по факту – 2917 тыс.руб., а затраты на единицу товарной продукции по плану – 69,54 коп., а по факту – 72,12 коп.:

- а) 95,27;
- б) 75,26;
- в) 170,53.

5. Определить влияние изменения уровня затрат на единицу продукции на отклонение общих затрат на производство, если объем товарной продукции по плану – 2780 тыс.руб., по факту – 2917 тыс.руб., а затраты на единицу товарной продукции по плану – 69,54 коп., а по факту – 72,12 коп.:

- а) 95,27;
- б) 170,53;
- в) 75,26.

6. Определить отклонение общих затрат на производство, если объем товарной продукции по плану – 2780 тыс.руб., по факту – 2917 тыс.руб., а затраты на единицу ТП по плану – 69,54 коп., а по факту – 72,12 коп.:

- а) 170,53;
- б) 95,27;
- в) 75,26.

7. Определить объем товарной продукции, если полная себестоимость – 3170 тыс.руб., производственная себестоимость – 2730 тыс.руб., затраты на один рубль товарной продукции – 76,53 коп.:

- а) 4215;
- б) 3567;
- в) 4142.

Тема 8. Анализ себестоимости по статьям калькуляции

Цели изучения

Исследовать особенности анализа прямых и косвенных, переменных и постоянных статей затрат в себестоимости продукции. Изучить методику анализа материальных затрат, затрат на оплату труда, комплексных статей затрат.

Основные вопросы темы

1. Анализ прямых материальных затрат в себестоимости продукции.
2. Анализ фонда оплаты труда.
3. Анализ комплексных статей затрат.
4. Расчет резервов снижения себестоимости продукции.

Вопросы для самоконтроля

1. Факторный анализ материальных затрат в себестоимости продукции.
2. Факторы, влияющие на изменение суммы прямых материальных затрат на весь выпуск продукции.
3. Факторы, влияющие на изменение суммы прямых материальных затрат на отдельные виды продукции.
4. Методика факторного анализа материальных затрат по отдельным видам продукции.
5. Определение резервов снижения себестоимости по статье сырье и материалы.
6. Анализ фонда оплаты труда, методика анализа.
7. Факторный анализ фонда оплаты труда.
8. Резервы снижения себестоимости по статье заработная плата.
9. Анализ комплексных статей затрат в себестоимости продукции.
10. Особенности анализа прямых и косвенных статей затрат.
11. Особенности анализа переменных и постоянных статей затрат.
12. Определение резервов снижения себестоимости продукции.

Задания для самостоятельной работы

1. Используя данные, представленные в таблице 13, определить резервы снижения себестоимости по статье сырье и материалы. Рост цен на сырье и материалы в отчетном периоде составил 36 тыс.руб.

Таблица 13

Исходные данные

Тыс.руб.

Виды продукции	фактор норм		фактор цен	
	экономия	перерасход	экономия	перерасход
А	-4,6	13,7	-	23
В	-15	23	-32	17
С	-25,5	14	-12	34

2. Используя данные, представленные в таблице 14, определить:

- изменения фонда оплаты труда;
- влияние факторов на изменение фонда оплаты труда.

При условии, что коэффициент соотношения ФОТ сдельщиков и повременщиков составляет 0,6, выполнение плана по объему выпуска товарной продукции – 101,2%;

Таблица 14

Исходные данные

Тыс.руб.

Категории персонала	ФОТ	
	плановый	фактический
ППП, всего	5592	5642
в т.ч. рабочие	4236	4337
руководители	586	703
специалисты	419	452
служащие	352	151
Непромышленный персонал	346	352
Весь персонал	5938	5994

3. Используя данные, представленные в таблице 15, провести факторный анализ изменения материальных затрат в себестоимости продукции. Определить влияние изменения объема, структуры выпуска продукции и материальных затрат на единицу продукции, при условии, что темпы роста объема выпуска товарной продукции составили 102,4%.

Таблица 15

Исходные данные

Показатели	Сумма, тыс.руб.
Материальные затраты по плану	18200
Материальные затраты фактически выпущенной товарной продукции	
по плановой себестоимости	18794
по фактической себестоимости	19864

4. Используя данные, представленные в таблице 16, провести факторный анализ изменения материальных затрат в себестоимости продукции «N». Определить влияние изменения фактора цен и фактора норм, при условии, что фактический выпуск продукции «N» в отчетном периоде составил 21000 шт., изменение цен на потребляемое сырье составило 17 тыс.руб.

Таблица 16

Исходные данные

Наименование материала	план		факт	
	количество	цена	количество	цена
A	5,4	5,7	5,3	5,9
B	4	8	3,9	8,2
C	0,8	7,8	0,9	7,7

Тесты

1. Определить абсолютное отклонение фонда заработной платы ППП, если средняя заработная плата в месяц по факту – 12740 руб., средняя заработная плата в месяц по плану – 12314 руб., численность ППП по факту – 1210 человек, а по плану – 1015 человек.

- а) 2916,69;
- б) 2457,98;
- в) 2715,67.

2. Определить поправочный коэффициент, используемый для расчета допустимого фонда заработной платы ППП, если фонда заработной платы сдельщиков по плану – 19720 тыс.руб., фонда заработной платы рабочих по плану – 23450 тыс.руб., фонда заработной платы ППП по плану – 37560 тыс.руб., объем товарной продукции по плану – 23315 тыс.руб., объем товарной продукции по факту – 26010 тыс.руб.:

- а) 0,53;
- б) 2,74;
- в) 1,47.

3. Определить относительное отклонение фонда заработной платы ППП, если фонда заработной платы сдельщиков по плану – 19720 тыс.руб., ФЗП рабочих по плану – 23450 тыс.руб., фонда заработной платы ППП по факту – 39140 тыс.руб., фонда заработной платы ППП по плану – 37560 тыс.руб., объем товарной продукции по плану – 23315 тыс.руб., объем товарной продукции по факту – 26010 тыс.руб.:

- а) 1225;
- б) 1034;
- в) 1178 .

4. Определить допустимый фонда заработной платы ППП, если фонда заработной платы сдельщиков по плану – 19720 тыс.руб., фонда заработной платы рабочих по плану – 23450 тыс.руб., фонда заработной платы ППП по факту – 39140 тыс.руб., фонда заработной платы ППП по плану – 37560 тыс.руб., объем товарной продукции по плану – 23315 тыс.руб., объем товарной продукции по факту – 26010 тыс.руб.:

- а) 45730;
- б) 39140;
- в) 38106.

Тема 9. Анализ и управление объемом продаж

Цели изучения

Исследовать задачи, систему показателей и источники информации анализа продаж продукции. Изучить методики анализа объемов продаж продукции.

Основные вопросы темы

1. Анализ объема и структуры продаж продукции.
2. Анализ эффективности продаж.
3. Анализ продаж в ассортиментном разрезе.
4. Оперативный анализ продаж продукции.
5. Прогнозный анализ продаж продукции.

Вопросы для самоконтроля

1. Задачи анализа объема продаж продукции.
2. Источники информации анализа продаж продукции.
3. Факторная модель анализа продаж продукции.
4. Факторы, влияющие на изменение объема продаж продукции.
5. Факторы, влияющие на изменение продаж в ассортиментном разрезе.
6. Методика факторного анализа продаж в ассортиментном разрезе
7. Основные аналитические показатели позволяющие оценить эффективность сегментов и каналов сбыта.
8. Какие существуют каналы сбыта?
9. Для чего необходимо анализировать издержки в разрезе каналов сбыта?
10. Соотношение издержек обращения в прямом канале сбыта.
11. Соотношение издержек обращения в косвенном канале сбыта.

12. Оперативный анализ продаж продукции.
13. Источники информации оперативного анализа продаж продукции.
14. Прогнозный анализ продаж продукции, его задачи и значение.
15. Прогнозный анализ продаж продукции с использованием временных рядов.

Задания для самостоятельной работы

1. Используя данные таблицы 17, провести анализ выполнения плана по объёму производства и продаж продукции предприятия за 2007 г. По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчёты, выводы и предложения).

Таблица 17

Исходные данные

Вид продукции	Сопоставимая цена, руб.	Объём продаж, шт.		
		2006 г.	2007 г.	
			план	факт
Стол дубовый	1500	950	1050	1400
Стол берёзовый	1200	1400	1500	1450
Стул дубовый	200	6900	6900	6100
Стул берёзовый	180	8000	7900	7150

2. Используя данные, представленные в таблице 18, провести факторный анализ продаж в ассортиментном разрезе. По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчёты, выводы и предложения).

Таблица 18

Исходные данные

Показатели	Ед.изм.	план	отчетный период
Объем продаж продукции в натуральном выражении			
А	тыс.кг.	3594	4604
В	тыс.кг.	6513	6760
С	тыс.кг.	3931	3594
Цена единицы изделия			
А	руб.	135	135
В	руб.	101	100
С	руб.	283	296

3. Используя данные, представленные в таблице 19, провести прогнозный анализ продаж в поквартальном разрезе. По результатам анализа составить аналитическую записку (таблицы, расчёты, выводы и предложения).

Таблица 19

Исходные данные

Период	Объем продаж, тыс.руб.		
	1 вариант	2 вариант	3 вариант
2004,1кв.	35838	38199	46263
2кв.	34080	37488	41656
3кв.	23863	30036	36377
4кв.	66861	71265	86310
2005,1кв.	58225	62060	75162
2кв.	86600	92304	111791
3кв.	91000	93612	113374
4кв.	104200	112106	135772
2006,1кв.	70438	75078	75912
2кв.	102694	109458	121621
3кв.	97371	103087	124850
4кв.	116719	118571	143603
2007,1кв.	69358	75314	91213
2кв.	103101	107830	130594
3кв.	101254	110063	133299
4кв.	125698	139665	155185

Тема 10. Финансовые результаты и рентабельность активов коммерческой организации и методы их анализа

Цели изучения

Исследовать значение и задачи анализа финансовых результатов.
Изучить методики анализа финансовых результатов.

Основные вопросы темы

1. Значение, задачи и источники анализа финансовых результатов.
2. Анализ прибыли от продаж.
3. Анализ рентабельности.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение и задачи анализа финансовых результатов.
2. Источники информации анализа финансовых результатов.
3. Анализ состава и структуры финансовых результатов.
4. Методики факторного анализа прибыли от продаж.
5. Факторы, влияющие на изменение прибыли от продаж.
6. Анализ факторов, влияющих на уровень затрат на рубль товарной продукции.
7. Факторная модель анализа прибыли от продаж с выделением переменных и постоянных расходов.
8. Резервы роста прибыли, методика их расчета.
9. Система показателей рентабельности, их взаимосвязь.
10. Методика исчисления показателей рентабельности; детализация анализа обобщающих и частных показателей рентабельности.
11. Показатели рентабельности продукции, методика их анализа.
12. Показатели рентабельности продаж, методика их анализа.

13. Взаимосвязь рентабельности продаж и рентабельности отдельных видов продукции.

14. Факторный анализ рентабельности продаж.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных (таблица 20) провести факторный анализ прибыли от продаж.

Таблица 20

Исходные данные

Тыс.руб.

Показатели	План	По плану на фактический объем продаж	Фактически
1. Себестоимость проданной продукции	115217	121304	130542
2. Коммерческие расходы	1234	1215	1240
3. Управленческие расходы	2314	2370	2432
4. Итого полная себестоимость проданной продукции	118765	124889	134214
5. Выручка от продаж	156320	167453	186321
6. Прибыль от продаж	37555	42564	52107

2. На основании приведенных данных (таблица 21) провести факторный анализ прибыли от продаж. Определить влияние изменения следующих факторов:

- количества реализованной продукции;
- цены реализации;
- переменных затрат;
- постоянных затрат.

Таблица 21

Исходные данные

Показатели	Ед. изм.	План	Факт
Объем продаж	шт.	70351	59860
Цена единицы продукции	руб.	617	642
Себестоимость единицы продукции	руб.	494	494
Переменные расходы на единицу продукции	руб.	346	383
Постоянные затраты	тыс.руб.	10420	6649
Прибыль	тыс.руб.	8683	8866

3. На основании приведенных данных (таблица 22) провести факторный анализ рентабельности продаж. Определить влияние изменения следующих факторов:

- структуры проданной продукции;
- рентабельности отдельных видов продукции.

Таблица 22

Исходные данные

Показатели	Ед.изм.	план	факт
Продажи продукции в натуральном выражении			
А	тыс.кг.	3200	4100
В	тыс.кг.	5800	6020
С	тыс.кг.	3500	3200
Цена единицы изделия			
А	руб.	120	120,4
В	руб.	90	89
С	руб.	252	264
Себестоимость единицы изделия			
А	руб.	115	116
В	руб.	87	82
С	руб.	236	240

Тесты

1. Определить рентабельность изделия А, если выручка от продаж изделия А – 205 тыс.руб., себестоимость изделия А – 175 тыс.руб.:

- а) 85,37 %;
- б) 17,14 %;
- в) 14,63 %.

2. Определить влияние изменения цены изделия А на его рентабельность, если цена изделия А по факту – 125 руб., цена изделия А по плану – 115 руб., себестоимость изделия А по факту – 95 тыс.руб., себестоимость изделия А по плану – 75 руб.:

- а) 0,2145;
- б) 0,1780;
- в) 0,1334.

3. Уставный капитал предприятия составляет 20 тыс.руб., добавочный капитал – 5 тыс.руб., нераспределенная прибыль отчетного периода (чистая прибыль) – 15 тыс.руб., задолженность учредителям по выплате доходов – 1 тыс.руб., доходы будущих периодов – 2 тыс.руб., резервы предстоящих расходов – 1,3 тыс.руб., прочие краткосрочные обязательства – 0,7 тыс.руб. Рассчитать рентабельность собственного капитала организации:

- а) 24,5%;
- б) 32,4%;
- в) 23,8%.

4. Уставный капитал предприятия составляет 20 тыс.руб., нераспределенная прибыль отчетного периода (чистая прибыль) – 15 тыс.руб., задолженность учредителям по выплате доходов – 1 тыс.руб., доходы будущих периодов – 2 тыс.руб., резервы предстоящих расходов – 1,3 тыс.руб., валюта баланса – 35 тыс.руб. Рассчитать рентабельность активов организации:

- а) 42,86%;
- б) 57,14%;
- в) 52,29%.

Тема 11. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений

Цели изучения

Исследовать значение и задачи анализа эффективности капитальных и финансовых вложений. Рассмотреть методику финансово-экономической оценки инвестиционных проектов, статические и динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Основные вопросы темы

1. Сущность инвестиций, задачи и источники анализа.
2. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов
3. Статические методы анализа эффективности инвестиций.
4. Динамические методы анализа эффективности инвестиций.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение и задачи анализа эффективности капитальных и финансовых вложений.
2. Источники информации анализа эффективности капитальных и финансовых вложений.
3. Понятие и сущность инвестиций.
4. Инвестиции в финансовые и реальные активы.
5. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов.
6. Статические методы анализа эффективности инвестиций.
Особенности их анализа.
7. Показатель «Период окупаемости проекта». Методика его расчета и анализа.
8. В каких случаях срок окупаемости представляет интерес?

9. Показатель «бухгалтерской нормы рентабельности». Методика его расчета и анализа
10. Укажите недостатки и достоинства показателя бухгалтерской нормы рентабельности?
11. Определите влияние каждого из следующих факторов на рентабельность инвестиционного проекта:
 - продолжительность жизни проекта возрастает;
 - стоимость капитала возрастает;
 - стоимость производства возрастает.
12. Динамические методы анализа эффективности инвестиций.
13. Показатель NPV, особенности анализа.
14. Показатель PI, особенности анализа.
15. Показатель IRR, особенности анализа.
16. В каких случаях методы NPV и IRR противоречат друг другу?
17. Финансовая оценка инвестиционных проектов.
18. Особенности анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции.
19. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.
20. Анализ риска проекта.
21. Использование ЭММ для оценки риска проекта.
22. Взаимосвязь между доходностью инвестиций и уровнем риска.
23. Оптимизация распределения инвестиций по нескольким инвестиционным проектам в условиях ограниченного бюджета.
24. Возможности автоматизации анализа эффективности инвестиционных проектов.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных (таблица 23) определить эффективность проекта, если требуется норма доходности составляет 11%. Рассчитать следующие показатели: период окупаемости, рентабельности, NPV, PI, IRR.

Как изменится чистая реальная стоимость, если норма доходности составит 15%.

Таблица 23

Структура платежей по инвестиционному проекту

Период, лет	Платежи, тыс.руб.
0	-75000
1	5000
2	25000
3	35000
4	20000
5	15000

2. Компания рассматривает два альтернативных проекта А и В. Оба проекта требуют инвестиции в размере 120 000 тыс.руб. Денежные потоки после уплаты налогов составляют 75 000 тыс.руб. в течение двух лет по проекту А и 35000 тыс.руб. по проекту В.

- Определить NPV, PI, IRR, если ставка доходности 10,15,20%;
- Представить информацию графически,
- Какой проект компания должна выбрать, если ставка доходности 10,15,20%;

3. Два альтернативных проекта А и В продолжительностью 1 год характеризуются следующим образом (таблица 24):

Таблица 24

Исходные данные

Наименование проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Денежные потоки, тыс.руб.
Проект А	10000	12000
Проект В	12000	14300

Норма доходности проектов 10%. Кокой проект выбрать?

Тесты

1. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:

- а) риски менеджмента;
- б) риски финансовой неустойчивости организации;
- в) операционный левередж фирмы;
- г) риски конкуренции и несбалансированного платежного спроса.

2. Укажите неверное утверждение из числа приведенных ниже:

- а) высокий показатель операционного левереджа свидетельствует о высоком уровне деловых рисков предприятия;
- б) большой срок окупаемости инвестиционных проектов начатых предприятием с неликвидными высококотируемыми акциями, свидетельствует об ошибочности ее инвестиционной политики;
- в) предприятие с наступательной инновационной стратегией на конкурентном рынке более финансово успешно, чем предприятие с оборонительной инновационной стратегией.

3. Какая из следующих моделей применима для оценки долгосрочного бизнеса, имеющего умеренный сбалансированный темп роста денежных потоков:

- а) модель Ринга;
- б) модель Гордона;
- в) модель Инвуда.

4. Если норма возврата капитала принимается на уровне безрисковой нормы дохода, то при расчете стоимости ограниченного во времени бизнеса, приносящего постоянный доход, его оценка:

- а) завышается;
- б) занижается;
- в) остается неизменной;
- г) зависит от других обстоятельств.

5. Допустимо ли при корректировке дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия использовать одну и ту же ставку дисконта:

- а) да;
- б) нет;
- в) нельзя сказать определенно.

6. Внутренняя норма рентабельности проекта указывает на:

- а) фактическую внутренне-присущую проекту ставку дохода на инвестиции;
- б) уровень доходности сопоставимый по риску ликвидной акции, при котором вложения средств в проект перестает быть более выгодным, чем инвестирование в эту акцию;
- в) такую гипотетическую среднерыночную ставку ссудного процента в экономике, при повышении фактически наблюдаемой ставки процента до уровня которой проект становится неэффективным.

7. В пределах какого горизонта времени следует с особой надежностью прогнозировать денежные потоки по инвестиционному проекту, чтобы быть уверенным, что этот проект не менее эффективен чем общедоступное альтернативное вложение средств:

- а) простого срока окупаемости проекта;
- б) дисконтируемого срока окупаемости проекта;
- в) срока полезной жизни инвестиционного проекта.

Тема 12. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа

Цели изучения

Исследовать значение и задачи анализа финансового состояния предприятия. Рассмотреть методику оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта по данным внутренней и внешней финансовой отчетности. Изучить методику рейтингового анализа эмитентов.

Основные вопросы темы

1. Значение и задачи анализа финансового состояния организации
2. Методика анализа финансового состояния организации
3. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса.
4. Анализ показателей финансовой устойчивости.
5. Анализ активов и источников их формирования.
6. Анализ деловой активности организации.
7. Рейтинговый анализ эмитентов.

Вопросы для самоконтроля

1. Значение анализа финансового состояния организации.
2. Цели и задачи анализа финансового состояния организации.
3. Информационная база анализ финансового состояния организации.
4. Финансовая отчетность организации как основной источник информации для оценки финансового состояния
5. Вертикальный анализ активов организации.
6. Горизонтальный анализ источников формирования активов организации.
7. Анализ ликвидности активов.

8. Группировка пассивов по срокам погашения.
9. Анализ ликвидности баланса.
10. Анализ платежеспособности организации.
11. Задачи анализа финансовой устойчивости.
12. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости.
13. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости.
14. Общая оценка динамики состава и структуры активов предприятия.
15. Анализ внеоборотных активов.
16. Анализ состава и структуры оборотных активов.
17. Анализ дебиторской задолженности.
18. Анализ запасов организации.
19. Общая оценка динамики, состава и структуры источников формирования активов предприятия.
20. Анализ собственного капитала.
21. Анализ заемных источников средств.
22. Анализ деловой активности. Задачи, источники информации, основные критерии.
23. Анализ эффективности использования ресурсов по показателям оборачиваемости.
24. Анализ устойчивости экономического роста организации.
25. Значение рейтингового анализа эмитентов.
26. Последовательность этапов комплексного анализа эмитентов.
27. Выбор и обоснование системы аналитических показателей, используемых для рейтинговой оценки финансового состояния предприятий-эмитентов.
28. Методики рейтингового анализа эмитентов.
29. Алгоритм сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния предприятия.

30. Проблемы определения весовых коэффициенты показателей рейтингового анализа эмитентов.
31. Определение итогового показателя рейтинговой оценки эмитента.
32. Ранжирование предприятий эмитентов по рейтингу.

Задания для самостоятельной работы

1. На основании приведенных данных бухгалтерской отчетности пяти предприятий пищевой промышленности (таблица 25) требуется провести анализ и дать общую оценку их финансового состояния на основании:

- абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- показателей ликвидности и платежеспособности;
- показателей деловой активности.

По результатам анализа провести ранжирование предприятий на основании выбранных коэффициентов.

Таблица 25

Исходные данные

Тыс.руб.

Показатели	Предприятия				
	1	2	3	4	5
Информация об активах и обязательствах					
1. Внеоборотные активы	12000	5460	10250	8150	7550
2. Оборотные активы, в т.ч.	8250	9500	25800	14675	24000
2.1. запасы	1050	3400	4555	2430	5000
2.2. дебиторская задолженность, в т.ч.	3200	5300	12000	7000	11000

2.2.1. краткосрочная	1700	5300	10800	6500	11000
2.2.2. долгосрочная	1500	0	1200	500	0
2.3. денежные средства	800	100	2750	1380	1900
3. Собственные источники средств	8030	7640	15800	7650	10280
4. Долгосрочные обязательства	0	1200	400	9800	16040
5. Краткосрочные обязательства	12220	6120	19850	5375	5230
Информация о выручке и финансовых результатах					
7. Выручка от продаж	27950	16780	64500	19760	38900
8. Прибыль от продаж	3500	1920	12000	2455	5780
9. Прибыль до налогообложения	2150	(400)	8600	987	4620
10. Чистая прибыль	1634	0	4836	155	2760

Тесты

1. Величина денежных средств составляет 200 рублей, долгосрочных финансовых вложений – 150 рублей, запасов – 70 рублей, а краткосрочных обязательств – 220 рублей. Определить коэффициент покрытия:

- а) 0,91;
- б) 1,23;
- в) 0,32.

2. Величина денежных средств составляет 95 рублей, долгосрочных финансовых вложений – 60 рублей, запасов – 50 рублей, а краткосрочных обязательств – 200 рублей. Определить величину наиболее ликвидных активов:

- а) 95;
- б) 145;
- в) 155.

3. Величина денежных средств составляет 55 рублей, краткосрочной дебиторской задолженности – 100 рублей, запасов – 60 рублей, а краткосрочных обязательств – 120 рублей. Определить величину медленно реализуемых активов:

- а) 155;
- б) 160;
- в) 60.

4. Величина оборотных активов составляет 200 рублей, объем продаж – 2000 рублей, объем товарной продукции – 1500 рублей. Определить продолжительность одного оборота активов за квартал:

- а) 9 дн.;
- б) 36 дн.;
- в) 72 дн..

5. Определить коэффициент оборачиваемости текущих активов, если выручка от продаж – 600 тыс.руб., запасы – 89 тыс.руб., текущие активы – 150 тыс.руб.

- а) 4;
- б) 2,09;
- в) 0,3.

Часть 2. Задания для индивидуальной работы

1. Объем выпуска продукции предыдущего года составил 7 120 тыс. руб.
2. Среднегодовая стоимость основных средств за предыдущий период составила 23 985 тыс. руб., по плану – 27 710 тыс. руб.
3. Среднегодовая стоимость активной части основных средств за предыдущий период составила 7 789 тыс. руб., по плану – 8 971 тыс. руб.
4. Изменение цен на материалы, тарифов на электроэнергию, тепло- и водоснабжение привело к росту (если n – нечетное) / снижению (если n – четное) себестоимости на $(256 + n)$ тыс. руб.

Таблица 26

Показатели объема

Вид продукции	План		Факт	
	Объем производства, тыс. шт.	Объем продаж, тыс. шт.	Объем производства, тыс. шт.	Объем продаж, тыс. шт.
А	112	108	115	108
В	204	210	200+n	97
С	37	45	36	20+n

Таблица 27

Себестоимость продукции

Вид продукции	План		Факт	
	Себестоимость, руб.	Цена, руб.	Себестоимость, руб.	Цена, руб.
А	40,5	48,2	41,3	47,9
В	8,2	10,4	9,4	11,6
С	27,4+n	30,1+n	26,9+n	32,2+n

Таблица 28

Обеспеченность организации кадрами

тыс.руб.

Показатели	План	Факт
Среднесписочная численность ППП, чел.	1 245	1 236 + (2n-10)
Среднесписочная численность рабочих, чел.	1 108	1 096 + 2n
Отработанное всеми рабочими тыс. чел.-дн.	260,31	255,98 + 0,467 *n
Отработанное всеми рабочими тыс. чел.-дн.	2 053,87	2 052,97 + 3,746 *n

Таблица 29

Движение основных фондов организации

тыс.руб.

Показатели	На начало года	Поступило	Выбыло	На конец года
Здания	14 929	5 285+10*n	-	?
Сооружения и передаточные устройства	8 544	-	-	?
Машины и оборудование	5 847	-	2 855-5*n	?
Транспортные средства	10 125	-	-	?
Производственный и хозяйственный инвентарь	250	200	-	?
Итого	39 695	5 485	2 855	?

Таблица 30

Данные о начисленной амортизации

тыс.руб.

Показатели	На начало года	На конец года
Амортизация – всего	16 449	21 003
в том числе		
Зданий и сооружений	10 060	13 413
Машин, оборудования, транспортных средств	6 389	7 590

Таблица 31

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат) по плану

Тыс. руб.

вариант	Элементы затрат					
	материальные затраты	затраты на оплату труда	отчисления на соц. нужды	амортизация	прочие затраты	Итого
1	3759,6	2364,6	614,796	114,0	406,6	7259,6
2	3796,4	2501,4	650,364	151,0	197,4	7296,6
3	3833,6	2438,6	634,036	188,0	239,4	7333,6
4	3370,2	2475,2	643,552	225,0	656,6	7370,6
5	3407,6	2512,6	653,276	262,0	572,1	7407,6
6	3444,6	2549,6	662,896	299,0	488,5	7444,6
7	4701,1	1806,1	469,586	336,0	168,8	7481,6
8	4738,2	1843,2	479,232	373,0	85,0	7518,6
9	4775,1	1780,1	462,826	410,0	127,6	7555,6
10	4647,3	1752,3	455,598	447,0	290,4	7592,6
11	3684,5	2089,5	543,27	484,0	828,3	7629,6
12	4721,3	1721,3	447,538	521,0	255,5	7666,6
13	3105,6	2710,6	704,756	558,0	624,6	7703,6
14	3142,2	2747,2	714,272	254,0	882,9	7740,6
15	3179,6	2954,6	768,196	291,0	584,2	7777,6
16	3215,8	3020,8	785,408	328,0	464,6	7814,6
17	3253,6	3058,6	795,236	365,0	379,2	7851,6
18	3949,7	2654,7	690,222	402,0	192,0	7888,6
19	4986,7	1891,7	491,842	439,0	116,4	7925,6
20	4023,7	2128,7	553,462	476,0	780,7	7962,6
21	4544,5	1993,5	518,31	513,0	430,3	7999,6
22	4581,5	1986,5	516,49	550,0	402,1	8036,6
23	4618,5	2023,5	526,11	587,0	318,5	8073,6
24	4990,6	1885,6	490,256	624,0	120,1	8110,6
25	4027,4	2632,4	684,424	661,0	142,4	8147,6
26	4064,6	2669,6	694,096	698,0	58,3	8184,6
27	3222,2	2927,2	761,072	735,0	576,1	8221,6
28	3259,3	2964,3	770,718	772,0	492,3	8258,6
29	4296,2	2401,2	624,312	809,0	164,9	8295,6

Таблица 32

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат) по факту

Тыс. руб.

вариант	Элементы затрат					
	материальные затраты	затраты на оплату труда	отчисления на соц. нужды	амортизация	прочие затраты	Итого
1	3643,3	2248,3	584,558	197,7	969,4	7643,3
2	3688,5	2393,5	622,31	243,1	741,3	7688,7
3	3734,1	2339,1	608,166	288,5	764,2	7734,1
4	3579,1	2684,1	697,866	333,9	484,5	7779,5
5	3624,9	2729,9	709,774	379,3	381,0	7824,9
6	3670,3	2775,3	721,578	424,7	278,4	7870,3
7	4635,2	1740,2	452,452	470,1	617,7	7915,7
8	4880,7	1985,7	516,282	315,5	262,9	7961,1
9	4926,1	1931,1	502,086	360,9	286,3	8006,5
10	4806,6	1911,6	497,016	406,3	430,4	8051,9
11	4152,2	2557,2	664,872	451,7	271,3	8097,3
12	4197,6	2597,6	675,376	497,1	175,0	8142,7
13	3590,1	3195,1	830,726	542,5	29,7	8188,1
14	3635,1	3240,1	842,426	287,9	228,0	8233,5
15	3680,9	3255,9	846,534	333,3	162,3	8278,9
16	3725,5	3230,5	839,93	378,7	149,7	8324,3
17	3771,7	3276,7	851,942	424,1	45,3	8369,7
18	4476,2	2481,2	645,112	469,5	343,1	8415,1
19	4521,6	2426,6	630,916	514,9	366,5	8460,5
20	4567,0	2672,0	694,72	560,3	11,9	8505,9
21	5096,2	2545,2	661,752	105,7	142,4	8551,3
22	5141,6	2546,6	662,116	151,1	95,3	8596,7
23	5087,0	2492,0	647,92	196,5	218,7	8642,1
24	5367,5	2262,5	588,25	241,9	227,4	8687,5
25	4312,7	2917,7	758,602	287,3	456,6	8732,9
26	4358,3	2963,3	770,458	332,7	353,5	8778,3
27	3824,3	3529,3	917,618	378,1	174,4	8823,7
28	3869,8	3574,8	929,448	423,5	71,6	8869,1
29	4715,1	2820,1	733,226	468,9	177,2	8914,5

Рекомендуемая литература

1. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2004.
2. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа. М.: Инфра-М, 2005.
3. Бочаров В.В. Финансовый анализ. СПб.: Питер, 2005.
4. Войтоловский Н.В., Калинина А.П., Мазурова И.И. Экономический анализ. Основы теории. СПб.: ЮРАЙТ, 2006.
5. Гиляровская Л.Т., Лысенко Д.В., Евдовицкий Д.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Велби, 2006.
6. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – 2-е изд., - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005.
7. Чуев И.Н., Чуева Л.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Дашков и К, 2007.
8. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. - М.: Инфра-М, 2006.
9. Миллер Н.Н. Финансовый анализ в вопросах и ответах: Учебное пособие.- М.: ТК Велди, Проспект, 2005.
10. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. М.: Инфра – М, 2007.